



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
CONSTRUCTORA SERVICIOS Y CONSULTORA JM
S.A.C. - CHIMBOTE, 2019**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTORA

**VELASQUEZ PAUCCA, CAMILA
ORCID: 0000- 0002-2675-4797**

ASESORA

**MARTINEZ ORDINOLA, MARIA FANY
ORCID ID: 0000-0001-6288-9018**

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Velásquez Paucá, Camila

ORCID: 0000- 0001-2675-4797

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,

Chimbote, Perú

ASESOR

Martinez Ordinola, Maria Fany

ORCID ID: 0000-0001-6288-9018

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias

Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de

Contabilidad, Sullana, Perú

JURADO

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Roncal Morales, Ana María del Pilar

ORCID: 0000-0002-5782-361X

FIRMAS DE JURADOS Y ASESORA

MGTR. BAILA GEMIN JUAN MARCO

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Presidente

MGTR. YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

Miembro

MGTR. RONCAL MORALES ANA MARÍA DEL PILAR

ORCID: 0000-0001-9297-7967

Miembro

MGTR. MARTINEZ ORDINOLA MARIA FANY

ORCID ID: 0000-0001-6288-9018

Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios, por brindarme la vida y guiar
mis pasos, por lo que soy y por haberme
bendecido con unos maravillosos padres.

A mi docente tutor Mgtr.
María Fany Martínez Ordinola,
por el apoyo brindado semana
tras semana en la realización
de mi informe de
investigación.

Agradezco infinitamente a
mis padres por el apoyo
constante en el logro de
mis metas trazadas, sin
ellos esto no sería posible.

DEDICATORIA

A mis padres por darme la vida, por ser mi motivo de superación, por creer en mí y por formarme con valores, gracias a ellos soy la persona que soy.

Dedico también este informe de investigación de manera especial a mi razón de ser, a la persona que me motiva ser mejor día a día, gracias a el tengo miles razones para superarme y salir adelante, a mi hermano Caleb Santiago.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Establecer las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa “Constructora Servicios y Consultora JM” S.A.C. - Chimbote, 2019. La metodología fue de tipo descriptiva, de nivel cualitativo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizaron fichas bibliográficas y un cuestionario, obteniendo los siguientes resultados: **Respecto al objetivo específico 1:** Según los autores estudiados las Mypes financian sus actividades económicas a través del financiamiento externo, específicamente del sistema bancario. **Respecto al objetivo específico 2:** Se evidencio que la empresa utiliza el financiamiento externo, precisamente del BBVA, el crédito obtenido fue de S/10,000 a más, para ser reintegrado a largo plazo y fue destinado a la compra de activo fijo. **Respecto al objetivo específico 3:** Las Mypes nacionales como la empresa estudiada utilizan el financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades económicas, el cual es adquirido a través del sistema financiero bancario, aunque estas les solicitan mayores garantías, les brindan el monto de dinero solicitado, con una tasa de interés mínima, lo cual es destinado al capital de trabajo y a la compra de activo fijo. **Conclusión general:** El financiamiento es beneficioso para fortalecer el crecimiento y desarrollo de las Micro y Pequeñas empresas, ya que contribuye a que estas cuenten con el capital necesario para el desarrollo de sus actividades, convirtiéndose así en empresas competitivas.

Palabras clave: Financiamiento, Mype, sector servicio.

ABSTRACT

The present research work had as general objective: To establish the characteristics of the financing of the Micro and Small companies of the service sector of Peru: Company case "Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C." - Chimbote, 2019. The research methodology was descriptive, qualitative and non-experimental design. Bibliographic records and a pertinent questionnaire with closed questions were used to collect information, obtaining the following conclusions: Regarding specific objective 1: According to the authors studied, Micro and Small companies finance their economic activities through external financing, specifically from the system banking. Regarding specific objective 2: It was evidenced that the company uses external financing, precisely from BBVA, the credit obtained was S / 10,000 or more, to be repaid in the long term and was destined to the purchase of fixed assets. Regarding specific objective 3: National Micro and Small companies such as the company studied use external financing for the development of their economic activities, which is acquired through the banking financial system, although they request greater guarantees, they provide the amount of money requested, with a minimum interest rate, which is destined to working capital and the purchase of fixed assets. General conclusion: Financing is beneficial to strengthen the growth and development of Micro and Small companies, since it helps them to have the necessary capital for the development of their activities, thus becoming competitive companies.

Keywords: Financing, Mype, service sector.

CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO	ii
FIRMAS DE JURADOS Y ASESORA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	vii
CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS	xi
I. INTRODUCCIÓN	1
II. REVISION DE LITERATURA.....	7
2.1. Antecedentes	7
2.1.1 Internacionales.	7
2.1.2 Nacionales.....	10
2.1.3 Regionales.....	16
2.1.4 Locales	20
2.2 Bases Teóricas.....	24
2.2.1 Teoría del financiamiento.	24
2.2.2 Teoría de la empresa.	36
2.2.3 Teoria de las Mypes	38
2.2.4 Teoría del sector terciario o servicios	39
2.2.5 Descripción de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”	40
2.3 Marco conceptual	41
2.3.1. Definición de financiamiento	41
2.3.2 Definición de empresa	41

2.3.3	Definición de las Micro y Pequeñas empresas (Mype)	42
2.3.4	Concepto del sector servicio	42
III.	HIPÓTESIS	43
IV.	METODOLOGÍA	44
4.1	Diseño de investigación.....	44
4.2	Población y muestra	44
4.2.1	Población.....	44
4.2.2	Muestra	44
4.3	Definición y operacionalización de variables e indicadores	44
4.4	Técnica e instrumento	44
4.4.2	Técnica.....	44
4.4.3	Instrumento	45
4.5	Plan de análisis	45
4.6	Matriz de consistencia.....	46
4.7	Principios éticos	46
V.	RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	48
5.1	Resultados	48
5.1.1	Respecto al objetivo específico N° 1.	48
5.1.2.	Respecto al objetivo específico N°2.	52
5.1.3.	Respecto al objetivo específico N°3	54
5.2.	Análisis de resultados	56
5.2.1.	Respecto al objetivo específico N°1.	56
5.2.2.	Respecto al objetivo específico N°2.	57
5.2.3.	Respecto al objetivo específico N°3.	57
VI.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	59
6.1	Conclusiones	59

6.1.1. Respecto al objetivo específico N°01.	59
6.1.2 Respecto al objetivo específico N°02.	60
6.1.3 Respecto al objetivo específico N°03.	60
6.1.4 Respecto al objetivo general	61
6.2 Recomendaciones.....	61
VII.ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	63
Referencias Bibliográficas.....	63
ANEXOS	70
Anexo 1: Cronograma de actividades.....	70
Anexo 2: Presupuesto	72
Anexo 3: Instrumento de recolección de datos.....	73
Cuestionario escaneado	77
Anexo 4: Fichas bibliográficas	81
Anexo 5: Definición y operacionalización de las variables	81
Anexo 6: Matriz de consistencia	83

ÍNDICE DE GRÁFICOS, TABLAS Y CUADROS

Cuadro N° 01 Resultados de los antecedentes.....	57
Cuadro N° 02 Resultados del cuestionario.....	65
Cuadro N° 03 Resultados del análisis comparativo.....	67

I. INTRODUCCIÓN

El presente proyecto de investigación tiene por finalidad hacer el planeamiento de la investigación titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019.

Actualmente, la labor que llevan a cabo las Micro y Pequeñas Empresas (Mype) es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican.

La Asociación de Emprendedores del Perú (Asep) detalla que, en el Perú, las Mype proporcionan, alrededor del 40% del PBI (Producto Bruto Interno) esto las ubica entre las mayores impulsoras del crecimiento económico del Perú. Así también las Mype tienen una participación crucial en lo que respecta generación de empleo, inclusión social, innovación, competitividad y lucha contra la pobreza. De hecho, en conjunto, las Mype generan el 47% del empleo en América Latina. Por otro lado, las Mype en el Perú constituyen el 98,6% de las unidades empresariales, brindando oportunidad de desarrollo a millones de trabajadores peruanos. Además, conforme las Mype van progresando y desarrollándose, nuevas van apareciendo, esto logra dinamizar nuestra economía. En el Perú, el 96,5% de las empresas existentes forman parte del sector Mype. Esta cantidad, de acuerdo a la “Sociedad de Comercio Exterior del Perú” (ComexPerú), aumenta año tras año (Guzmán, 2018).

Las Pymes son de gran relevancia para una economía por el aporte que realizan. Bustos & Pugliese (2015) afirman “La mayoría de las encuestas, a nivel mundial denotan que uno de los obstáculos primordiales para el crecimiento de este sector es el costo del financiamiento, y otro factor que las limita es la clasificación para poder acceder al financiamiento” (p.25).

Con el transcurso del tiempo podemos constatar que las Mype poseen una entrada limitada a las opciones de financiamiento ya que son consideradas con un elevado nivel de riesgo por no contar con garantías que respalden el crédito que solicitan.

Por otro lado, en Latinoamérica las medianas y pequeñas empresas son fundamentales por ser generadoras de empleo y por el aporte que realizan a su país, esto hace necesario encontrar fuentes alternativas de financiamiento que permita su formalización y crecimiento.

No cabe duda de que las PYMES son fundamentales para el sistema económico en Iberoamérica ya que representan en promedio más del 90% de las empresas totales de la región. Adicionalmente, este tipo de empresas representan entre el 50% y el 75% de los empleos totales y menos del 50% del producto interno bruto, cifras que demuestran la potencialidad de su crecimiento, el cual debe ser promovido por los gobiernos de la región (Hernández, 2017, p.19).

De esta manera las corporaciones financieras de los territorios Iberoamericanos deben de llevar a cabo mecanismos financieros beneficiosos para cumplir con las necesidades financieras.

En el Perú las micro, pequeñas y medianas empresas tienen la opción de obtener diversas fuentes de financiamiento para impulsar sus negocios. Sin embargo, para muchas Mype, el acceso al crédito es uno de los obstáculos más importantes para desarrollar sus negocios seguido de otras variables como son la inflación, impuestos, trámites, regulaciones, corrupción e inseguridad. Las altas tasas de interés, las exigencias para constituir garantías, y la falta de acceso a los mercados de capital y el financiamiento de largo plazo constituyen los principales problemas identificados por parte de las Mype, este problema afecta especialmente a las pequeñas empresas que son demasiado grandes para las microfinanzas y demasiado pequeñas para los préstamos bancarios (InkariPeru, 2020).

Son muchos los obstáculos o barreras que tienen las Mype para poder acceder al financiamiento, entre ellos destacan los altos costos del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de excesivas garantías, entre otros.

La mayoría de las Mype que se encuentran en nuestro país tienen impedimentos al solicitar un préstamo en el sistema bancario, dichos obstáculos retrasan su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que no contar con el dinero suficiente para llevar a cabo las operaciones que desean realizar para su empresa, trae como consecuencia a que se enfrenten a un grave problema de liquidez, y en caso estas acceden a un crédito el costo es muy alto (Sánchez & Montoya, 2017, p.20).

Por lo general, este tipo de empresas inician sus operaciones sin capital suficiente para asegurar su evolución, por su naturaleza la obtención de

recursos constituye una dificultad, en especial por la vía del financiamiento, bien sea para iniciar operaciones, desarrollar nuevos proyectos o simplemente mantenerse en el mercado; aun con la existencia de instituciones establecidas específicamente para el apoyo de este sector, es conocido que pocas veces el pequeño empresario logra hacerse de un crédito o microcrédito (Torres, Guerrero & Paradas, 2017, p.286).

El Perú posee demasiadas oportunidades para ser propicio, no obstante, no es fácil para diversos micro y pequeños empresarios, debido a ciertas barreras y dificultades para ceder al financiamiento.

En el Distrito de Chimbote al igual que en otras ciudades el acceso al financiamiento es restringido, las Mype afrontan problemas de atención, como falta de capital, dificultad de acceso al crédito, limitadas posibilidades de capacitación, restricción de mercado, estas barreras impiden acceder a un financiamiento con un costo de crédito adecuado, hay que brindarles asistencia técnica (capacitarlos en procesos de gestión y producción) sólo así tendremos MYPE más competitivas que contribuyan con el desarrollo del país (Zamora, 2017, p.13).

Con el transcurso de la investigación hallaremos la problemática de la empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C., si cuenta con financiamiento y como lo maneja.

Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector Servicio del Perú: caso empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”- Chimbote, 2019?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:
Establecer las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Identificar las características del financiamiento de las Mypes del sector servicio del Perú.
2. Caracterizar el financiamiento de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019.
3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Mypes del sector servicio del Perú y de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019.

La presente investigación se justificó en el interés para la entidad investigada ya que se estudió y analizó su financiamiento, de esta manera conocieron su situación financiera basándose en los resultados de este proyecto.

Por otro lado, este proyecto es relevante para el sector financiero, pues les brindara información de la situación económica de la entidad y así determinar si pueden solventar préstamos.

Como también es primordial para los futuros investigadores, pues este proyecto de investigación les servirá como ejemplar en la realización del suyo.

La metodología de la investigación fue de tipo descriptiva, de nivel cualitativo y de diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. La población está representada por todas las MYPE del Perú, y la muestra por la empresa “Constructora Servicios Y Consultora JM S.A.C.”

Como resultados los autores estudiados sostienen que las Mype financian sus actividades económicas a través del financiamiento externo, específicamente del sistema bancario, aunque estas les solicitan mayores garantías, les brindan el monto de dinero requerido, con un costo mínimo y un periodo de gracia, de esta manera crea accesibilidad para el cumplimiento de la deuda generada, y no tienen ninguna dificultad al momento de acceder a un crédito por contar con una buena referencia que les respalda.

En conclusión, se evidencio a través del cuestionario aplicado al gerente general, que la empresa utiliza el financiamiento externo, específicamente del BBVA, el monto por el crédito solicitado fue de S/10,000 a más, para ser reintegrado a largo plazo y financiamiento obtenido fue destinado a la compra de activo fijo.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajado de investigación, realizado por algún investigador, en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Jimenez, Galvan y Navarrete (2020) En su investigación titulada: *Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida*. Tuvo como objetivo general: Determinar el impacto del financiamiento en la esperanza de vida de las Mipymes en México, la Metodología de la Investigación fue tipo cualitativa y correlacional, las conclusiones fueron las siguientes: La principal fuente de financiamiento de las Mipymes de América Latina no son las instituciones financieras, sino los recursos que invierten sus propietarios y el principal obstáculo para no acceder al financiamiento externo son las altas tasas de interés, así también las empresas que no forman parte de la inclusión financiera son más propensas a desarrollar un alto índice de mortandad y finalmente las empresas que no forman parte de la inclusión financiera son más propensas a desarrollar un alto índice de mortandad.

Torres, Guerrero & Paradas (2017) en su investigación titulada: *“Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras”*. La que tuvo como objetivo general: Determinar las fuentes de financiamiento utilizadas por la Pequeñas y Medianas Empresas ferreteras (pymes) en el municipio Trujillo, estado Trujillo. El estudio corresponde a una

investigación con enfoque cuantitativo apoyado en una investigación de tipo descriptiva con un diseño de campo; analizados e interpretados los resultados y contrastados con las posturas de autores como Brealy (2007), Domínguez (2007), Aching (2006), Gitman (2007), Levy (2009), entre otros, se concluyó que en las pymes ferreteras del municipio Trujillo, estado Trujillo, se utilizan fuentes de financiamiento internas y externas, con mayor tendencia al uso de las fuentes internas como aportaciones de los socios y reinversión de utilidades, y en las externas el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito. En cuanto a uno de los resultados más importantes develados sobre el uso del financiamiento externo, las fuentes a corto plazo son los que obtienen mayor frecuencia de uso de acuerdo a los resultados, esto coincide con la literatura al expresar que dentro de esta categoría de financiamiento existe gran variedad disponible y el conocer sus ventajas contribuye al mantenimiento de una estructura financiera sana. De acuerdo a los razonamientos realizados, se corrobora que en las pequeñas y medianas empresas el aspecto referido al uso de fuentes de financiamiento recae directamente sobre sus propietarios, quienes suelen ser a su vez los administradores de las mismas, ya que en este tipo de organización no se distinguen niveles gerenciales. Finalmente, el presente estudio muestra acciones que permitan a los pequeños y medianos empresarios del ramo de comercialización desarrollar la actitud adecuada ante el riesgo que representa la toma de decisiones sobre el proceso de financiamiento para inversiones de proyectos de acuerdo a su naturaleza.

Perez, Torralba, Cruz & Martinez (2016) en su investigación titulada: “Las Fuentes de Financiamiento en las microempresas de Puebla, México”. La cual tuvo como objetivo general: Indagar cuáles son las características del financiamiento en las microempresas del municipio de Puebla, con el fin de generar un diagnóstico que produzca conocimiento sobre el tema de financiamiento en este tipo de empresas. Esto debido a que una de las limitantes son los recursos financieros que constituyen un aspecto importante en el funcionamiento de las organizaciones, sobre todo en las micro empresas que representan el 95,5% del total de los establecimientos de México, según el Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI). El trabajo se encuentra estructurado en dos partes, la primera aborda el análisis teórico de la situación actual de las empresas y algunas teorías financieras, en la segunda parte se describe la metodología de investigación, que consistió en determinar las características de los empresarios a encuestar, se determinó la muestra con una fórmula, se realizó un análisis de los resultados obtenidos de la aplicación de un instrumento que fue validado con el coeficiente de Alfa de Cronbach. Se finaliza el artículo presentando las conclusiones del trabajo de investigación en donde se cumple con el objetivo de presentar las características más relevantes del tema, y se proponen algunas recomendaciones.

Bustos y Pugliese (2015) En su investigación titulada: Financiamiento de pymes y sus dificultades de acceso. Tuvo como objetivo general: Investigar el grado de acceso al crédito por parte de las Pymes en Argentina y el impacto que produce en el sector, obteniendo las siguientes conclusiones: A partir de

la reforma de la Carta Orgánica del Banco Central, se ha concedido al BCRA la capacidad para transformar al sistema financiero en un promotor de la producción y la inversión. En este marco, se produjo un cambio relevante en la orientación de la política crediticia del sistema financiero la cual exige a los bancos colocar el 5% de sus depósitos a créditos para el financiamiento de nuevos proyectos de inversión, y la mitad de este monto debe ser dirigido exclusivamente a Pyme, a una tasa fija inferior a la del mercado y con plazos de repago más extendidos. También se modificó las exigencias que los bancos deben pedirles a las Pymes para acceder a un crédito, y elevó a un millón y medio de pesos el monto que estas pueden solicitar sin que estos deban evaluar de manera exhaustiva su patrimonio ni su flujo de fondos. El segmento Pyme está atravesando un momento especial ya que por primera vez en años, tienen una gran variedad de instrumentos de política industrial y programas específicos que conforman un ambiente de negocios muy favorable. Actualmente existen dos líneas de crédito promovidas por el Estado Nacional, inversión productiva y financiamiento del bicentenario

2.1.2 Nacionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte del Perú, menos en la región Ancash; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

Socola (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las Mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble empresa individual de responsabilidad

limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018”. La presente investigación tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Construcción del Perú y de la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L. y hacer una propuesta de mejora, con diseño descriptivo no experimental, bibliográfico, cuantitativa y documental; la problemática en la gran mayoría de empresas de este sector es la falta de liquidez de efectivo, se plantea lo siguiente: ¿ Las Empresas Constructoras del Perú y la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R.L, adquieren financiamiento externo y sus características? Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: Las Empresas del sector construcción del Perú, si requieren de financiamientos externos de financieras Bancarias (Banca Múltiple) y no Bancarias (Cajas Municipales, Cajas Rurales etc.), el financiamiento se destina a gastos de inversión en capital de trabajo, compra de activos fijos, respaldo de ejecución de obras. Respecto al objetivo específico 2: El Lic. Jaime Salazar Ramírez, nos indica que esta Empresa es financiada por la CMAC Sullana, Banco Continental, Scotiabank, el pago de las deudas lo realizaran a corto plazo, el financiamiento le ha permitido obtener Capital de trabajo, respaldado de obras, apoyando el desarrollo de la Empresa. Respecto al objetivo específico 3: Se concluye que las empresas sector construcción del Perú y la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L, obtienen préstamos externos de financieras Bancarias y no Bancarias, para solventar la operatividad y/o adquisición de activo fijo. Respecto al objetivo específico 4:

Se realizó una propuesta de mejora sobre un flujo de Caja proyectado y un Plan de Financiamiento para obtener liquidez de efectivo para el apoyo en la ejecución de obras adquiridas, toda vez que son tardíos los pagos de las valorizaciones de obras y existen fechas ya programadas de termino de obra.

Quiroga (2018) en su tesis titulada: “Caracterización de la gestión financiera y tributaria en las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Constructora Mhsgj6 EIRL” Chiclayo, 2017”. Tuvo como objetivo general, determinar las características de la gestión financiera y los tributos en las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú; empresa constructora “MHSJ6 EIRL”, Chiclayo - Lambayeque 2017, la población por ser pequeña se constituyó en una muestra poblacional, la metodología fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental. Para la obtención de los resultados se aplicó un cuestionario de preguntas, utilizando la técnica de la entrevista, obteniendo las siguientes conclusiones: aspecto financiero, la empresa recurre a fuentes de financiamiento externas: préstamo familiar y crédito de proveedores por ser sus obras de menor cuantía, ambas fuentes no generan pago de intereses; a la actualidad no ha recurrido al crédito bancario, no descarta en el futuro solicitarlos; tributariamente actúa positivamente, cumple con todas las normas establecidas por sunat, mype efectuando sus pagos a cuenta del impuesto a la renta e IGV en porcentaje y día establecido; la política empleada en el aspecto tributario financiero y laboral contribuyen al desarrollo y engrandecimiento de ésta. Mediante análisis se determina que el empresario se preocupa por dar un tratamiento positivo a todas las áreas, así

como al personal que labora; a pesar de ser los trabajos esporádicos cumplen pagándoles el sueldo justo de acuerdo a la tabla de jornales dada por la CAPECO (Cámara Peruana de la Construcción). El beneficio obtenido por la empresa de acuerdo a sus ingresos en comparación a sus costos y gastos, la utilidad obtenida en cada obra es 30%; asimismo la empresa busca un beneficio y reconocimiento moral a través de la imagen que impregna en sus obras y en la calidad de sus trabajos. Palabras Claves: Gestión financiera, gestión tributaria, micro y pequeña empresa, sector construcción.

Quispealaya (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa servicio de Ingeniería Mendez & Espinoza SAC, de Huancayo, 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Servicio De Ingeniería Méndez & Espinoza SAC, de Huancayo, 2017. La investigación fue de diseño no experimental, cuantitativo y descriptivo. Este informe para su elaboración se utilizó la elaboración cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, y de caso, para el recojo de la información se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, como técnicas se utilizó la revisión bibliográfica y un cuestionario de preguntas, obteniéndose el siguiente resultado: Se concluye que las características más relevantes del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú son las siguientes: recurren al financiamiento interno y externo; pero la mayoría de los autores revisados determinan que las Mype recuren al financiamiento propio y

externo específicamente de la banca formal que a diferencia del entidades financieras, les solicitan mayores garantías pero las tasas de interés que cobran están por debajo de las entidades financieras, los créditos obtenidos son a largo plazo, financiamiento que fue destinado a capital de trabajo, y activos fijos. Finalmente se concluye, se cual fuera el sistema que el empresario elija para su financiación ya sea la banca formal o entidades financiera, el financiamiento influyen de manera positiva en el desarrollo y rentabilidad de la empresa, ya que esto le brinda a las Mype y Pymes la posibilidad de mantenerse en el mercado, mantener su economía e incrementar sus niveles de comercialización en el mercado donde se encuentran, de esta forma no solo incrementar su rentabilidad, generan empleo, también permite otorgar un mayor aporte al sector económico en el que participan.

Quispe (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Corporación Vasquez Guerreros S.A.C.-Ayacucho, 2018”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de CORPORACIÓN VASQUEZ GUERREROS S.A.C.-AYACUCHO, 2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: que las Mype recurren a financiamiento de tercero específicamente del sistema financiero no bancario, como son las Cajas

Municipales de Ahorro y Crédito, pues son las que les dan mayores facilidades en cuanto a requisitos, aunque el costo del financiamiento es elevado, aun así, acceden a dichos crédito para poder adquirir nuevos productos que le ayuden a crecer, de igual manera para mejorar su local. Respecto al objetivo 2: que la empresa si recurre al financiamiento externo por parte de terceros en su totalidad, específicamente a entidades bancarias. El uso que le dieron al préstamo solicitado fue para capital de trabajo y mejoramiento de local, dicho crédito fue pagado a corto plazo. También nos menciona que al inicio le fue muy difícil ser cliente de una entidad bancaria, puesto que no tenía un historial crediticio que los respalde. Respecto al objetivo 3: los autores nacionales y regionales coincide con los resultados obtenidos de la empresa de caso en cuanto al destinado que le dieron al financiamiento obtenido que fue para capital de trabajo y mejoramiento de local. En lo que no coinciden es en la fuente de financiamiento y los plazos, pues según los antecedentes las Mype del Perú acceden al financiamiento de las Cajas Municipales en cambio la empresa en estudio su fuente de financiamiento es la entidad bancaria Scotiabank. Llegando a la conclusión: El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las MYPE para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias, ya que esta le ayuda al cumplimiento de objetivos, sin embargo, para algunas empresas aún les resulta difícil obtener algún tipo de financiamiento.

2.1.3 Regionales

En la presente investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo el trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la ciudad de Chimbote; sobre la variable, unidad de análisis y sector de nuestra investigación.

Soto (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Constructora San Miguel de Conchucos S.R.L.”- Piscobamba, 2018”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “CONSTRUCTORA SAN MIGUEL DE CONCHUCOS S.R.L.”-PISCOBAMBA, 2018. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: el financiamiento ya sea de manera propia o venga de parte de terceros, fue de gran importancia al momento de cumplir los objetivos establecidos ya que pudieron realizar los gastos de inversión en capital de trabajo y/o compra de activos fijos para la empresa de manera óptima, algunas empresas también optan por destinar su financiamiento a otro tipo de inversión tales como solventar la operatividad. En su mayoría las empresas optaron por un financiamiento a corto plazo ya que la deuda no se extiende por demasiado tiempo. Respecto al objetivo específico 2: Los resultados indican que la empresa recurre al financiamiento externo por parte de terceros de la entidad

bancaria por un monto de 50,000 soles el financiamiento que la empresa consiguió le fue de utilidad para lograr el objetivo de adquirir un activo fijo, el pago de sus deudas las realizó a largo plazo (36 Meses) y nos indica que no tuvo dificultad al momento de obtener el financiamiento por tener una buena referencia con respecto a la puntualidad en los pagos de sus créditos anteriores. En esta oportunidad el banco BCP de Chimbote le dio una tasa preferencial de 11% anual. Respecto al objetivo específico 3: Hay coincidencias en sus resultados ya que en ambos casos obtuvo financiamiento de terceros, más específicamente de entidades bancarias para la adquisición de activos fijos y a un tiempo de pago de 36 meses (largo plazo).

Alegre (2020) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” – Casma, 2020”. El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, 2020. La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica, entrevista a profundidad y el análisis comparativo; como instrumentos se utilizó: Fichas bibliográficas, un cuestionario de 20 preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de los antecedentes (investigadores) establecen que, las micro y pequeñas empresas estudiadas, realizan sus

actividades productivas con financiamiento de terceros; siendo del sistema no bancario formal porque les otorgan mayores facilidades en la obtención de los créditos; los mismos que fueron de corto plazo y utilizados principalmente como capital de trabajo. Respecto al objetivo específico 2: La empresa del caso de estudio: “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, utiliza financiamiento de terceros, del sistema no bancario formal, debido a que le brinda mayor facilidad para la obtención del préstamo, siendo a corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Finalmente, se concluye que las micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal.

Romero (2019) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017”. Cuyo objetivo general fue: Describir las principales características del financiamiento de las Micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017. Para lo cual se aplicó la metodología con tipo de investigación cuantitativo; nivel de investigación descriptivo. El diseño fue descriptivo - no experimental, la población objeto del estudio estuvo comprendida por 49 Micro y pequeñas empresas (MYPE) dedicadas al sector construcción; de los cuales se tomó como muestra a 30 MYPE de este sector. La técnica para la recolección de datos estuvo basada en una encuesta. Aplicando la metodología descrita; pudimos obtener como resultado que el 90% de las MYPE del sector construcción obtienen financiamiento de terceros, y del cual el 41% de ellos

inviertió el mismo en el pago de sus obligaciones. Teniendo, así como conclusión final; que el financiamiento para las MYPE del sector construcción del distrito de Huaraz; si es indispensable, y es considerado como un valor agregado para su desarrollo. Pues hace que ellas puedan desenvolverse con eficacia, y puedan cubrir con oportunidad, los gastos de la realización de su actividad económica; pero, aun así, podemos observar que para el financiamiento de las MYPE de este sector, al igual que la de otros sectores, aún siguen prevaleciendo ciertas barreras.

Lomparte (2021) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa “L&M consultores y contratistas” S.A.C. Casma 2016”. La investigación tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. Casma, 2016. La metodología de la investigación tuvo diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, el nivel de la investigación fue descriptivo y de caso. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al objetivo 1: La revisión literaria nos indican que el financiamiento ya sea por terceros o por las mismas MYPE, fueron sin duda de gran ayuda para éstas ya que les permitió cumplir sus metas. A su vez, también mencionan que las tasas de interés son muy elevadas con relación a los préstamos. Respecto al objetivo 2: Los resultados del cuestionario realizado a la empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. Casma, 2016. Indican que ésta MYPE si recurre al financiamiento externo y el financiamiento que se obtuvo ayudó a lograr sus

objetivos como empresa gracias a una buena administración del financiamiento obtenido. Por último, la investigación concluye que las MYPE logran desarrollarse y expandirse.

2.1.4 Locales

En la presente investigación se entiende por antecedente locales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en la ciudad de Chimbote; sobre las variables y unidades de análisis del estudio.

Espinoza (2018) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: Caso Constructora Barzola S.A.C., del Distrito de Chimbote, periodo 2016. Cuyo objetivo general fue: Determinar las principales características del financiamiento de la Micro y pequeña empresa del Sector Servicio – rubro elaboración de construcción y restauración de pistas y veredas del Distrito de Chimbote, 2016. La investigación fue cuantitativa descriptiva, para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 10 Micro y pequeñas empresas de toda la población de 20 Micro pequeñas empresas, a quienes se les aplicó un cuestionario de 18 preguntas cerradas, a través de la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 60% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recurren al financiamiento formal, el 100% pagaron entre el 11% a 20% de tasa interés y el 50% invirtió en su capital de trabajo, y el otro 50% en la mejora de infraestructura, concluyendo que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de ellas utilizan el financiamiento para su capital de trabajo e infraestructura.

Romero (2019) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa “ENCOSERVICE S.A.C.” de Chimbote, 2018. La investigación tuvo por objetivo describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “ENCOSERVICE S.A.C.” de Chimbote, 2018. La investigación fue de diseño no experimental– descriptivo – bibliográfico –documental y de caso, no hubo población. Se aplicó un cuestionario al representante legal, obteniéndose la siguiente conclusión: Las micro y pequeñas empresas tomadas en la investigación están accediendo al sistema bancario ya que les brindan el monto de dinero que ellos solicitan, adicionalmente evalúan la tasa de interés que les será otorgada y el periodo de gracia creando así accesibilidad para poder cumplir con los pagos del financiamiento brindado, a diferencia del sistema bancario donde el rango a brindar es mínimo con una alta tasa de interés. Además, las empresas solicitan su financiamiento en capital de trabajo, activo fijo y/o mejoramiento de su local, pues son eje principal para el crecimiento y desarrollo de la empresa. Como aporte a la presente investigación se debería fomentar que tanto las entidades públicas como privadas apoyen a las micro y pequeñas empresas de manera sostenible, asesorándolos sobre los canales de financiamiento que existe actualmente y el cual se adecue a las necesidades que presente, contribuyendo así a que tengan las bases para poder crecer y poder competir con las grandes empresas que se encuentran posicionadas en el mercado.

Paifa (2019) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L tda de Nuevo Chimbote, 2016. El trabajo realizado ha tenido como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L. de Nuevo Chimbote, 2016. La metodología fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Respecto al objetivo específico 01: Trata que las Mype del sector servicios acuden a las instituciones no bancarias, por limitadas exigencias. Así mismo, respecto al objetivo específico 02: Tuvo como resultado que la empresa tomada como muestra emplea tanto financiamiento propio como de terceros, pero con más significancia la segunda, se sabe que el financiamiento es de una institución bancaria, recurrió a esta por su baja tasa de interés. Respecto al objetivo específico 03: Se sabe que hay coincidencia en la mayoría de sus características de las Mypes del Perú y de la empresa estudiada. La más resaltante es que siempre el financiamiento es invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente, se concluye que de acuerdo con los autores mencionados que el financiamiento de las MYPES del sector servicios del Perú obtienen recursos de terceros, acuden al sistema no bancario, que cobra una tasa de interés más alta que el sistema bancario, pero, se sabe que, solicitan menos garantías que el sistema bancario.

Martinez (2020) en su tesis titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Consultoría y Proyectos de Arquitectura M & D S.A.C.”– Nuevo Chimbote, 2019. La presente investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú y de la empresa “Consultoría y Proyectos de Arquitectura M & D S.A.C.” de Nuevo Chimbote, 2019. La investigación fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico - documental y de caso; para el recojo de información se empleó las técnicas de la revisión bibliográfica, la entrevista a profundidad y análisis comparativo, y como instrumentos fichas bibliográficas, un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes y los cuadros 01 y 02 de esta investigación; encontrando los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica (Objetivo específico 1), según los autores pertinentes revisados, las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú son: Financian sus actividades económicas con fondos propios y de terceros, así mismo el crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo. Respecto a la institución del caso de estudio (Objetivo específico 2): La empresa realiza sus actividades económicas financiamiento propio y de terceros (entidades financieras no bancarias formales), el crédito obtenido de terceros es invertido como capital de trabajo. Finalmente, se concluye que tanto los resultados del objetivo específico 1 y los resultados del objetivo específico 2, coinciden en que financiamiento es de terceros y es invertido en capital de trabajo.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Teoría del financiamiento.

Herrero (como se citó en Castro, 2019) afirma “la financiación es el grupo de recursos económicos que la empresa obtiene con la finalidad de realizar inversiones en su ciclo productivo y asumir los costos necesarios, de manera que pueda comercializar sus productos o brindar sus servicios”.

Según Modigliani y Miller (como se citó en Drimer, 2008) afirma “El costo de financiamiento para una entidad es independiente de su nivel de endeudamiento, al crecer el mismo, aumenta el costo del endeudamiento, pero disminuye el rendimiento esperado del patrimonio propio, con lo cual el costo promedio permanece constante” (p.20).

Minimizar el costo y el riesgo de la estructura de financiamiento, ayuda a causar mayor rendimiento en las entidades y por ende mayor valor a sus acciones. Se basa en que cierto nivel de endeudamiento posibilita aumentar la rentabilidad, pero que un exceso del mismo aumenta la prima de riesgo que exigen los financistas por los pasivos y los inversores por las acciones, con lo cual el costo del financiamiento empieza a incrementarse hasta considerarse antieconómico (Drimer, 2008, p.20).

2.2.1.1 Fuentes de financiamiento

- Financiamiento interno

Suarez (como se citó en Castro, 2019) afirma “también denominado autofinanciamiento ya que considera la propia generación de recursos que la empresa realiza sin tener que buscarlos en el mercado financiero” (p.06).

Herrero (como se citó en Castro, 2019) afirma “Es originada por la empresa, tales como las Reservas, las cuales fortalecen el capital ya que se originan de las utilidades no distribuidas, y a las Amortizaciones que corresponde a los fondos que la empresa asigna para compensar la depreciación”.

- ❖ Utilidades reinvertidas. Hace referencia a la inversión que se realiza a favor de la empresa a través de un programa de adquisiciones o construcciones, esta acción es demasiado común en las nuevas empresas, cuando se toma la decisión por parte de los socios de no repartir dividendos los primeros años.
- ❖ Depreciación y amortización. A través de estas operaciones las entidades reponen su inversión realizada, esto se da ya que las provisiones destinadas a ese fin se aplicarán a los gastos que la entidad incide. Con esto se minimizan las utilidades, de esta manera no existirá el egreso de dinero al pagar menos impuestos y dividendos.
- ❖ Incrementos de pasivos acumulados. Se originan en la entidad, por ejemplo, “los impuestos” que deben ser declarados mensualmente, independientemente de su pago: las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, incendios, devaluaciones).
- ❖ Venta de activos (desinversiones). Hace referencia a las ventas que realiza la empresa de elementos que ya no necesita (terrenos, edificios, maquinaria, etc.) y cuyo monto lo destinan a cubrir necesidades financieras
- Financiamiento externo

Herrero (como se citó en Castro, 2019) sostiene “Son los fondos captados al exterior de la empresa y pueden ser: propios, que corresponden a los fondos

otorgados por los socios, o de terceros, los cuales son ajenos a la empresa como préstamos, proveedores, leasing, entre otros”.

Se divide según el plazo del financiamiento, en corto plazo cuando el reintegro debe de hacerse en un plazo igual o menor a un año y largo plazo cuando el reintegro se efectúa en un plazo mayor a un año. Por otro lado, los recursos a corto plazo suelen financiar el activo circulante y los de largo plazo para la adquisición de activo fijo.

Aguilar & Cano (2017) afirman: El financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- ❖ Crédito comercial: Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.
- ❖ Crédito bancario: Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.
- ❖ Línea de crédito: Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.
- ❖ Papeles comerciales: Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

- ❖ **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.
- ❖ **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir.

El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

- ❖ **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- ❖ **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.
- ❖ **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.
- ❖ **Arrendamiento Financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes(acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

- ❖ Instituciones financieras privadas: bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.
- ❖ Instituciones financieras públicas: bancos del Estado, cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.
- ❖ Entidades financieras: Este es el nombre que se les da a las organizaciones que mantiene líneas de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las poblaciones pobres. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

2.2.1.2 El Sistema financiero

“Es un conjunto articulado de flujos financieros movilizables mediante instrumentos financieros, cuyos precios, cantidades y demás condiciones se determinan en los correspondientes mercados a los que incurren intermediarios financieros y agentes no financieros de la economía”

(Pampillón et al., 2017).

Kiziryan (2015) afirma:

El sistema financiero sirve para intermediar entre los que tienen exceso de dinero y lo quieren prestar, y los que necesitan financiación. Es decir, lo que genera el sistema financiero son créditos. Un actor muy importante dentro del

sistema financiero son los bancos, que hacen de intermediarios entre los que tienen exceso de dinero y los que lo necesitan.

El sistema financiero tiene una gran importancia dentro de la economía, pues genera más rentas para los que prestan y además incentiva la creación de empresas, algo imprescindible para la economía.

- Instituciones que conforman el sistema financiero
 - ❖ Bancos.
 - ❖ Financieras.
 - ❖ Compañía se Seguros.
 - ❖ AFP.
 - ❖ Banco de la Nación.
 - ❖ COFIDE.
 - ❖ Bolsa de Valores.
 - ❖ Bancos de Inversiones.
 - ❖ Sociedad Nacional de Agentes de Bolsa
- Entes reguladores y de control del sistema financiero
 - ❖ Banco Central de reserva del Perú

“Es el encargado de regular la moneda y el crédito del sistema financiero, administrar las reservas internacionales a su cargo, emitir billetes y monedas e informar periódicamente al país sobre las finanzas nacionales”. (Banco Central de Reserva del Perú, 2020)
 - ❖ Superintendencia de Banca, Seguros y AFP

“Es el organismo encargado de la regulación y supervisión de los Sistemas Financiero, de Seguros y del Sistema Privado de Pensiones, así como de prevenir y detectar el lavado de activos y financiamiento del terrorismo”. (Superintendencia de banca, seguros y AFP, 2019)

Su objetivo primordial es preservar los intereses de los depositantes, de los asegurados y de los afiliados al SPP.

La SBS es una institución de derecho público cuya autonomía funcional está reconocida por la Constitución Política del Perú. “Sus objetivos, funciones y atribuciones están establecidos en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP” (Ley N°26702)

❖ Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV)

Es un organismo público descentralizado del Sector Economía y Finanzas “Tiene por finalidad promover, supervisar y regular el mercado de valores, el mercado de productos, así como supervisar y regular el sistema de fondos colectivos, velar por el adecuado manejo de las empresas y normar su contabilidad” (Decreto Supremo N° 038-2007-EF).

- Clases del sistema financiero

❖ Sistema financiero bancario

El sistema bancario es el conjunto de instituciones (bancos) dedicadas a la intermediación financiera.

Su actividad consiste en captar el ahorro del público y, con ese capital, solventar el otorgamiento de créditos y realizar inversiones. es decir, las

entidades que forman parte del sistema bancario atraen el dinero de las personas o empresas que han generado un excedente, redirigiendo dicho superávit a los agentes económicos deficitarios (Westreicher, 2020).

❖ Sistema financiero no bancario

El Sector de Intermediarios Financieros No Bancarios (IFNB), está integrado por un conjunto muy variado de organizaciones.

“Son Intermediarios Financieros, ya que de manera habitual colocan financiamiento directo a sus demandantes (acreditados), son no bancarios, porque no pueden realizar las actividades de Banca y Crédito, de la manera como lo establece la Ley de Instituciones de Crédito” (Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, 2021).

“Los intermediarios financieros no bancarios son las cajas municipales, empresas financieras, cajas rurales, Edpymes, arrendadoras financieras y empresas de factoraje financiero, administradoras hipotecarias y almacenes de depósito” (Roa & Warman, 2016).

A continuación, se exponen las diferentes instituciones que conforman este tipo, así como sus objetos.

✓ Cajas municipales de ahorro y crédito. Su finalidad es realizar operaciones de financiamiento, con preferencia a las pequeñas y micro-empresas.

✓ Cajas municipales de crédito popular. Su objeto es brindar servicios bancarios

a los Consejos Provinciales y Consejos Distritales, así como a sus empresas municipales.

- ✓ Cajas rurales. Su meta es otorgar financiamiento preferencial a empresarios de la pequeña y micro-empresa del sector productivo rural.
- ✓ Entidad de desarrollo a la pequeña y micro empresa (EDPYME). Su fin es otorgar financiamiento preferencial a los empresarios de la pequeña y micro-empresa.
- ✓ Empresas especializadas. Su objetivo es actuar como agente de transferencia y registros de las operaciones o transacciones del ámbito comercial y financiero. Incluyen las empresas afianzadoras y de garantías, factoring y servicios fiduciarios.
- ✓ Empresa de arrendamiento financiero. Su finalidad es la adquisición de bienes muebles e inmuebles para arrendarlos a terceros.
- ✓ Empresas financieras. Tienen como objeto la colocación en emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.
- ✓ Empresas de seguro. Su objetivo es brindar protección contra los riesgos para personas y empresas.

2.2.1.3 Costos de financiamiento

“Es el coste que nos cobra una entidad financiera, así como un agente económico, como consecuencia de prestarnos un capital, el cual se realiza con un tipo de interés determinado. Así, el endeudamiento acaba teniendo un coste al que denominamos coste de financiación” (Coll, 2020).

En este sentido, los costes de financiación más comunes son las comisiones y los intereses derivados de préstamos bancarios.

- Tipos de costes de financiación

Existen multitud de costes de financiación. Sin embargo, se mencionarán los más comunes. Coll (2020) detalla:

- ❖ Intereses de deudas.
- ❖ Intereses por descuento de efectos de factoring.
- ❖ Gastos por dividendos de acciones o participaciones consideradas como pasivos financieros.
- ❖ Comisiones por utilización de líneas de crédito.

Esta relación trata de reunir los principales costes de financiación que se suelen dar en el día a día de una empresa o una institución. No obstante, existen más tipos de costes de financiación que podrían haberse quedado excluidos en la relación.

- Tipos de costes de financiación dependiendo del tiempo

Dependiendo del periodo de tiempo acordado con los acreedores, los costes de financiación pueden dividirse en dos tipos.

Los costes de financiación a corto plazo son los siguientes:

- ❖ Préstamos a corto plazo
- ✓ Comisión de apertura.
- ✓ Tipo de interés.
- ✓ Comisión de estudio.
- ✓ Comisión de cancelación.
- ✓ Intereses por demora o impago.
- ✓ Comisión de amortización anticipada.

- ❖ Línea de crédito
 - ✓ Comisión de apertura.
 - ✓ Tipo de interés.
 - ✓ Comisión por renovación.
 - ✓ Comisión por no disposición.
 - ✓ Intereses por demora o impago.
- ❖ Descuento comercial
 - ✓ Tipo de interés.
 - ✓ Comisiones.
- ❖ Crédito comercial
 - ✓ Tipo de interés.
 - ✓ Comisión por impago.
- ❖ Crowdlending
 - ✓ Tipo de interés.
- ❖ Confirming
 - ✓ Comisión por el anticipo.
 - ✓ Tipo de interés.
- ❖ Factoring
 - ✓ Comisión de apertura.
 - ✓ Comisión de estudio.
 - ✓ Tipo de interés.

- ✓ Comisión por la gestión.
- ✓ Comisión por imago.

Los costes de financiación a largo plazo son los siguientes:

- ❖ Préstamos bancarios
 - ✓ Comisión de apertura.
 - ✓ Tipo de interés.
- ❖ Leasing
 - ✓ Comisión de apertura.
 - ✓ Tipo de interés.
 - ✓ Comisión por cancelación antes de vencimiento.

2.2.1.4 Plazos de financiamiento

- Financiamiento a corto plazo

El financiamiento a largo plazo es aquel en el que el tiempo para la devolución del dinero es mayor a un año. Por lo general se emplea para proyectos grandes como expansiones, para arrancar un negocio, comprar inmuebles o realizar inversiones. Un ejemplo son los créditos hipotecarios (BBVA, 2021).

- Financiamiento a largo plazo

Este tipo de financiamiento se refiere a aquel en el que el pago de la deuda se establece en un periodo igual o menor a un año. Se emplea principalmente para obtener liquidez para solventar problemas relacionados directamente a los ingresos. Este tipo de financiamiento

considera opciones como el préstamo personal inmediato (BBVA, 2021).

2.2.1.5 Usos del financiamiento

Kong & Moreno (como se citó en Suarez, 2018) Indica que las fuentes de financiamiento impactan positivamente a las Mypes ya que les da la oportunidad de contar con liquidez al momento de querer cubrir una necesidad crediticia, ya sea de corto o mediano plazo bajo líneas de crédito de capital de trabajo, importaciones, activo fijo (inmuebles, maquinaria, equipo) u otras que le permitirán atender el negocio con mayor facilidad y sobre todo aportando al crecimiento del negocio.

2.2.2 Teoría de la empresa.

“La empresa es una entidad integrada por el capital y el trabajo como factores de la producción y dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicio con fines lucrativos y con la consiguiente responsabilidad” (Reyes, 2018).

Para Coase (como se citó en Westreicher, 2020) afirma “Las empresas nacen como una forma alternativa al mercado. De ese modo, se reducen los costos de transacción, que son aquellos necesarios para para poder llevar a cabo una operación en el mercado”.

2.2.2.1 Clasificación de la empresa

- Clasificación según su tamaño
 - ❖ Microempresa
 - ❖ Pequeña empresa

- ❖ Mediana empresa
- ❖ Grande empresa
- Según la propiedad del capital
 - ❖ Empresa privada
 - ❖ Empresa pública
 - ❖ Empresa mixta
- Según su ámbito geográfico
 - ❖ Empresas nacionales
 - ❖ Empresas locales
 - ❖ Empresas regionales
 - ❖ Empresas multinacionales
 - ✓ Internacionales
 - ✓ Transnacionales
 - ✓ Supranacionales
- Según la actividad económica que desarrollan
 - ❖ Empresas industriales
 - ❖ Empresas comerciales
 - ❖ Empresas extractivas
 - ❖ Empresas financieras
 - ❖ Empresas de servicios personales
 - ❖ Empresas agrícolas

- Según su tipo de organización jurídica
 - ❖ Empresa individual
 - ❖ Empresa societaria

2.2.3 Teoría de las Mypes

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica conformada por persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización, la cual tiene como objetivo llevar a cabo actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Proinversión (s.f) asegura “Las micro y pequeñas empresas constituyen las principales generadoras de empleo en el Perú. Por ello responder a sus necesidades de información es vital para el crecimiento del empleo y del aumento de la inversión privada”. Según la Ley N° 28015 (2003):

Las MYPE tienen las siguientes características, en caso de microempresa el número de trabajadores debe ser de 1 hasta 10, y el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT), en caso de ser pequeña empresa el número de trabajadores debe ser de 1 hasta 50, y el monto máximo de 850 unidades impositivas tributarias (UIT).

Estas características son modificadas por la Ley N° 30056 (2013) la cual describe las siguientes características:

Las MYPE cuentan con las siguientes características, de tratarse de una microempresa el número de trabajadores debe ser de 1 hasta 10, y el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT), en el caso de ser pequeña empresa debe de contar con un número de

trabajadores de 1 hasta 100, y el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

2.2.4 Teoría del sector terciario o servicios

“El sector terciario, también llamado sector de servicios, se encarga de los objetos intangibles (bienes y servicios) destinados a satisfacer las necesidades de los demás sectores de la producción y de los consumidores” (Enciclopedia, 2019).

La existencia del sector terciario permite clasificar todas las actividades económicas que permiten aumentar el bienestar de los consumidores a través de los servicios, es decir, mediante la producción de bienes inmateriales.

- Actividades del sector terciario o servicios
 - ❖ Comercio (mayorista y minorista).
 - ❖ Servicios financieros (excluyendo la consultoría, que estaría dentro del sector cuaternario).
 - ❖ Servicios jurídicos y legales.
 - ❖ Turismo y hostelería.
 - ❖ Educación.
 - ❖ Sanidad.
 - ❖ Transporte.
 - ❖ Servicios públicos (seguridad y defensa, bomberos, entre otros).
 - ❖ Ocio y cultura (espectáculos, conciertos, teatro, etc.).
 - ❖ Medios de comunicación (prensa).

❖ Servicios de telecomunicaciones

- Importancia del sector terciario o servicios

“Para que un producto final llegue a los consumidores será necesario contar con una amplia gama de servicios auxiliares. La empresa deberá ser gestionada por administradores, y contar además con asesores en materia contable, jurídica y de recursos humanos” (Caballero, 2016).

Por otra parte, para llevar a cabo una actividad comercial, probablemente se necesitará contar con financiación, incluyendo a bancos y otros agentes del sector financiero. Además, deberá asegurarse que el producto será vendido y entregado a los clientes, lo que implica servicios de transporte, comerciales y de publicidad (Caballero, 2016).

2.2.5 Descripción de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”

La empresa “Constructora Servicios Y Consultora JM S.A.C.” con RUC: 20531739184, es una sociedad anónima cerrada, creada el 01/11/2009 iniciando sus actividades el 23/11/2009. La empresa tiene por gerente general al señor Massimo D’Avolio, identificado con C.E N° 000496831; el capital de la entidad está formado por el monto de S/. 54,010.00. Actualmente la empresa se encuentra ubicada en Jr. Huandoy 510, Int. 304, Urb. Buenos Aires, Distrito de Nuevo Chimbote – Santa - Ancash. La empresa se dedica a la ejecución de obras de ingeniería: civil, eléctricas, mecánicas, mineras, carreteras, edificaciones de viviendas, asfalto, irrigaciones, electromecánicas, industriales y sanitarias.

La empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C., figura en el Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa (REMYPE) acreditada como Microempresa.

2.3 Marco conceptual

2.3.1. Definición de financiamiento

“La financiación o financiamiento es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dicho recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones” Westreicher (2020).

Por otro lado, Raffino (2020) afirma “Es el proceso de viabilizar y mantener en marcha un proyecto, negocio o emprendimiento específico, mediante la asignación de recursos capitales (dinero o crédito) para el mismo. Dicho más fácilmente, financiar es asignar recursos capitales a una iniciativa determinada”.

2.3.2 Definición de empresa

“Una empresa también se define como una unidad formada por un grupo de personas, bienes materiales y financieros, con el objetivo de producir algo o prestar un servicio que cubra una necesidad y por el que se obtengan beneficios” (Debitoor, s.f).

A menudo la creación o formación de empresas responde a la necesidad de cubrir un servicio o una necesidad en un entorno determinado y mediante el cual existe la posibilidad de salir beneficiado. Sánchez (2015) establece “El emprendedor o el grupo de emprendedores deben de reunir los recursos económicos y logísticos necesarios para poder afrontar dicho reto empresarial

y cumplir los objetivos que se marquen, haciendo uso de los llamados factores productivos: trabajo, tierra y capital”.

2.3.3 Definición de las Micro y Pequeñas empresas (Mype)

“Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios” (SUNAT, s.f).

2.3.4 Concepto del sector servicio

Es el eslabón de la cadena económica que, a diferencia de los dos anteriores sectores económicos, no se dedica a la extracción de materia prima ni a su transformación en bienes de consumo, sino a la satisfacción de necesidades operativas y comerciales o de cualquier otra naturaleza que requieran tanto los consumidores finales como otras empresas e industrias (Raffino, 2021).

Por lo tanto, es un sector de actividades económicas productivas pero que no producen, directamente, bienes materiales sino prestaciones a personas o empresas.

Entre las actividades que constituyen el sector terciario o servicios se encuentran las comunicaciones, el transporte, las finanzas, la hotelería, el turismo, el ocio y el espectáculo.

III. HIPÓTESIS

En la presente investigación no habrá hipótesis debido a que la investigación será de tipo cualitativo; de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico, documental y de caso; de nivel descriptivo.

En la investigación cualitativa puede omitirse del planteamiento de la hipótesis, Amaiquema, Vera & Zumba (2019) aseguran “No se hacen suposiciones previas, se busca indagar desde lo subjetivo la interpretación de las personas acerca de los fenómenos de la realidad que se investigan y por tanto no hay mediciones posibles”.

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de investigación

El tipo de investigación fue cualitativo, diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

La investigación no experimental se realiza sin manipular deliberadamente variables. Hernández (2014) afirma “Se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables, lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para analizarlos”.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población de la investigación estuvo constituida por todas las micro y pequeñas empresas del Perú.

4.2.2 Muestra

Para la realización de la investigación se tomó como caso en estudio a la empresa: “Constructora Servicios Y Consultora JM S.A.C”

4.3 Definición y operacionalización de variables e indicadores

Ver anexo 5

4.4 Técnica e instrumento

4.4.2 Técnica

Para llevar a cabo la investigación se utilizaron las siguientes técnicas:

Revisión bibliográfica (objetivo específico N°1); entrevista (objetivo específico N°2) y análisis comparativo (objetivo específico N°3).

4.4.3 Instrumento

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas, para el recojo de información de la Mype de estudio se aplicó un cuestionario.

4.5 Plan de análisis

Para obtener los resultados del **objetivo específico N°1**, se aplicó la técnica de revisión bibliográfica y el instrumento de fichas bibliográficas; posteriormente, dichos resultados, fueron descritos en el cuadro 01 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se observó el cuadro 01 con el objetivo de agrupar los resultados de los autores similares; estos resultados luego fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes nacionales. Finalmente, todos estos resultados fueron comparados y explicados de acuerdo a las bases teóricas y el marco conceptual referente.

Para hallar los resultados del **objetivo específico N°2**, se utilizó como técnica la encuesta y como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas convenientes, el cual se aplicó al gerente de la empresa del caso de estudio; los resultados fueron descritos en el cuadro 02 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados se comparó los resultados del cuestionario; luego, estos resultados fueron comparados y explicados de acuerdo a las bases teóricas y el marco conceptual referente.

Para hallar los resultados del **objetivo específico N°3**, se utilizó la técnica del análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; estos resultados fueron descritos en el cuadro 03 de la investigación. Para hacer el análisis de resultados, se explicó de acuerdo a las bases teóricas y el marco

conceptual referentes, las coincidencias y no coincidencias de los resultados de dicho objetivo específico.

4.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 6

4.7 Principios éticos

Según el código de ética para la investigación ULADECH (2021), aprobado por acuerdo del consejo universitario con resolución N°0037-2021-CU-ULADECH Católica, indica los siguientes principios éticos:

Todas las fases de la actividad científica deben conducirse en base a los principios de la ética que rigen la investigación en la ULADECH Católica

- **Protección de la persona.** - El bienestar y seguridad de las personas es el objetivo fundamental de toda investigación, por esta razón de debe proteger su dignidad, identidad, diversidad socio cultural, confidencialidad, privacidad, creencia y religión. Este principio da a entender que las personas que están involucradas o participan en la investigación, deben ser protegidas especialmente si se encuentran en situación de vulnerabilidad.
- **Libre participación y derecho a estar informado.** - Las personas que son partícipes de la investigación tienen la facultad de estar debidamente informados acerca del propósito y finalidad de la investigación en la que son partícipes
- **Beneficencia y no-maleficencia.** - En general toda investigación debe de contar con un balance riesgo-beneficio positivo y justificado, con ello aseguramos el cuidado de la vida y el bienestar de las personas que son partícipes en la investigación. En conclusión, el investigador debe de basarse

en las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

- **Cuidado del medio ambiente y respeto a la biodiversidad.** - Toda investigación se debe llevar a cabo respetando la dignidad de los animales, el cuidado del medio ambiente y las plantas, esto debe de predominar sobre todo fin científico.
- **Justicia.** - Por encima del interés personal debe de estar la justicia y el bien común. El investigador tiene la obligación de tratar igualitariamente a quienes participan en la investigación y estos mismos deben de tener el derecho de acceder a los resultados de la investigación.
- **Integridad científica.** - El investigador tiene como deber fundamental evitar hacer uso del engaño en cualquier aspecto de la investigación; evaluar y explicar los posibles daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a los participantes de la investigación. Así mismo el investigador debe de asegurar la verdad en todo proceso de investigación, desde su inicio hasta su fin.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico N° 1.

Identificar las características del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú.

Tabla 1

Resultados de los antecedentes

AUTOR(ES)	RESULTADOS
Socola (2019)	Argumenta que, las empresas del sector construcción del Perú, requieren de financiamientos externos de financieras Bancarias (Banca Múltiple) y no Bancarias (Cajas Municipales, Cajas Rurales etc.), pues el financiamiento obtenido va destinado a gastos de inversión en capital de trabajo, compra de activos fijos, respaldo de ejecución de obras. Así mismo, nos indica que la empresa en estudio es financiada por la CMAC Sullana, Banco Continental, Scotiabank, y la retribución del préstamo lo realizaran a corto plazo. De este modo concluye que las empresas sector construcción del Perú y la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L, obtienen préstamos externos de financieras Bancarias y no Bancarias, para solventar la <u>operatividad y/o adquisición de activo fijo.</u>
Quiroga (2019)	Sostiene que, la empresa en estudio recurre a fuentes de financiamiento externas: préstamo familiar y crédito de proveedores, ambas fuentes no generan pago de intereses; a la actualidad no ha recurrido al crédito bancario, no descarta en el futuro solicitarlos.
Quispealaya (2019)	Describe que, las características más relevantes del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú son las siguientes: Recurren al financiamiento interno y externo; específicamente de la banca formal porque a diferencia de las entidades financieras, la tasa de interés es más baja, así mismo los créditos obtenidos son a largo plazo, el financiamiento adquirido va destinado a capital de trabajo, y activos fijos. Finalmente concluye que el financiamiento influye de manera positiva en el desarrollo y rentabilidad de la empresa, ya que esto le brinda a las Mype la posibilidad de mantenerse en el mercado, mantener su economía e incrementar sus niveles de comercialización en el mercado donde se

	<p>encuentran, de esta forma no solo incrementar su rentabilidad y generan empleo, sino también permite otorgar un mayor aporte al sector económico en el que participan.</p>
Quispe (2019)	<p>Argumenta que, las Mype recurren a financiamiento de tercero específicamente del sistema financiero no bancario, como son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, pues estas les brindan más facilidades en cuanto a requisitos, aunque el costo del financiamiento es elevado, aun así, tienen la necesidad de acceder a dichos crédito para poder invertir en nuevos productos que le ayuden a desarrollarse. Así mismo detalla que la empresa usa el financiamiento de terceros en su totalidad, a través de entidades bancarias. El préstamo adquirido fue destinado para capital de trabajo y mejoramiento de local, dicho crédito fue reintegrado a corto plazo.</p>
Soto (2019)	<p>Argumenta que, el financiamiento propio o externo, es indispensable en el logro de los objetivos establecidos, ya que por medio de este se pudo solventar los gastos de inversión en capital de trabajo y compra de activos fijos para la entidad de manera eficaz. Por lo general las entidades prefieren adquirir un financiamiento a corto plazo ya que de esta manera la deuda no se extiende por demasiado tiempo. La empresa en estudio recurrió al financiamiento externo a través de la entidad bancaria por un monto de 50,000 soles el financiamiento adquirido fue destinado a la compra de un activo fijo, el pago de la deuda lo realizó a largo plazo la empresa detalla que no tuvo ninguna dificultad para acceder a dicho crédito, por contar con una buena referencia con respecto a la puntualidad en los pagos de sus créditos anteriores. En esta oportunidad el banco BCP de Chimbote le brindo una tasa preferencial de 11% anual.</p>
Alegre (2020)	<p>Afirma que, la mayoría de los investigadores establecen que, las micro y pequeñas empresas estudiadas, realizan sus actividades productivas con financiamiento de terceros; siendo del sistema no bancario formal porque les otorgan mayores facilidades en la obtención de los créditos; los mismos que fueron de corto plazo y utilizados principalmente como capital de trabajo. Así mismo describe que la empresa del caso de estudio: “Bloque Contratistas S.A.C.” de Casma, utiliza financiamiento de terceros, del sistema no bancario formal, debido a que le brinda mayor facilidad para la</p>

	<p>obtención del préstamo, siendo a corto plazo y utilizado en capital de trabajo. Finalmente, concluye que las micro y pequeñas empresas en general y la empresa del caso de estudio en particular, utilizan financiamiento de terceros, proveniente del sistema no bancario formal.</p>
Romero (2019)	<p>Sostiene que, el 90% de las Mype del sector construcción obtienen financiamiento de terceros, y del cual el 41% de ellos invirtió el mismo en el pago de sus obligaciones. De este modo concluye; que el financiamiento para las Mype del sector construcción del distrito de Huaraz; si es indispensable, y es considerado como un valor agregado para su desarrollo. Pues hace que ellas puedan desenvolverse con eficacia, y puedan cubrir de manera oportuna, los gastos de la realización de su actividad económica; pero, aun así, podemos observar que, para el financiamiento de las Mype de este sector, al igual que la de otros sectores, aún siguen prevaleciendo ciertas barreras.</p>
Lomparte (2021)	<p>Indica que, según la revisión literaria el financiamiento ya sea por terceros o internas, son sin duda de gran ayuda, ya que les permite cumplir sus metas. A su vez, también menciona que las tasas de interés son muy elevadas con relación a los préstamos. Detalla que los resultados del cuestionario realizado a la empresa L&M consultores y contratistas S.A.C. Casma, 2016. Indican que recurre al financiamiento externo y el financiamiento que se obtuvo ayudó a lograr sus objetivos como empresa gracias a una buena administración del recurso obtenido.</p>
Espinoza (2018)	<p>Señala que, según su cuestionario aplicado el 60% de las Micro y pequeñas empresas encuestadas recurren al financiamiento formal, el 100% pagaron entre el 11% a 20% de tasa interés y el 50% invirtió en su capital de trabajo, y el otro 50% en la mejora de infraestructura, de esta manera concluyo que la mayoría de las Micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento formal y aproximadamente la totalidad de ellas utilizan el financiamiento para su capital de trabajo e infraestructura.</p>
Romero (2019)	<p>Afirma que, las Mype estudiadas optan por acceder al sistema financiero bancario ya que este sistema les brinda el monto de dinero solicitado, muy aparte de ello la tasa de interés que les será aplicada es evaluada previamente así mismo el periodo de gracia creando accesibilidad para el cumplimiento de la deuda generada, a diferencia del</p>

	<p>sistema no bancario donde el monto a brindar es mínimo y la tasa de interés muy elevada. El del financiamiento adquirido por lo general es destinado al capital de trabajo, activo fijo y/o mejoramiento de la infraestructura, pues son eje principal para el crecimiento y desarrollo de la empresa.</p>
Paifa (2019)	<p>Argumenta que, las Mype del sector servicio acuden a instituciones no bancarias, por limitadas exigencias. Así mismo tuvo como resultado que la empresa tomada como muestra emplea tanto financiamiento propio como de terceros, pero con más significancia la segunda. Detalla que las características más relevantes de las Mype del Perú y de la empresa estudiada es que siempre el financiamiento es invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente, se concluye de acuerdo con los autores mencionados que las Mype adquieren financiamiento externo del sistema no bancario, que cobra una tasa de interés más alta pero, se sabe que, solicitan menos garantías.</p>
Martinez (2020)	<p>Afirma que, las características del financiamiento del micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú son: Financian sus actividades económicas con fondos propios y de terceros, así mismo el crédito obtenido lo invierten en capital de trabajo. De tal modo, la empresa realiza sus actividades económicas con financiamiento propio y de terceros y el crédito obtenido fue invertido en capital de trabajo.</p>

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.1.2. Respecto al objetivo específico N°2.

Caracterizar el financiamiento de la empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. – Chimbote, 2019.

Tabla 2

Resultados del cuestionario

I. Referente al representante legal	
1.1. Nombres y apellidos del representante legal: (Reserva de la investigación)	
1.2. Edad del representante legal: 44 años	
1.3. Grado de instrucción académica y profesión:	
a) Sin instrucción	b) Superior no universitaria
c) Educación básica	d) Superior universitaria (X)
1.4 Estado civil.	
a) Soltero	b) Casado (X)
c) Divorciado	d) Conviviente
1.5 Experiencia empresarial	
a) De 1 a 5 años	b) De 5 a 10 años
c) De 10 años a más (X)	
II. Referente a las características de la empresa.	
2.1 Tamaño de la empresa	
a) Pequeña empresa	b) Microempresa (X)
2.2 Número de trabajadores:	
a) De 1 a 5 (X)	b) De 5 a 10
c) De 10 a más	
2.3 Permanencia en el sector:	
a) De 1 a 5 años	b) De 5 a 10 años
c) De 10 años a más (X)	
III. Referente al financiamiento	
3.1 ¿Usted ha adquirido algún financiamiento para su empresa?	
a) Si (X)	b) No
3.2 ¿Qué tipo de financiamiento ha obtenido?	
a) financiamiento propio	b) financiamiento externo (X)
3.3 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?	
a) Entidad bancaria (X)	b) Sistema no bancario
c) Sistema informal	d) Recursos financieros propios

-
- 3.4 ¿Tuvo dificultades para acceder al financiamiento?
 a) Si b) No (X)
 Si es si: ¿Por qué motivo?
 a) Tasa de interés b) Garantías
 c) Otros
-
- 3.5 ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?
 a) De 5,000 a 10,000 b) De 10,000 a 20,000
 c) De 20,000 a 35,000 c) De 35, 000 a 50,000
 e) De 50,000 a más (X)
-
- 3.6 ¿A qué plazo fue otorgado el financiamiento?
 a) Corto plazo b) Mediano plazo
 c) Largo plazo (X)
-
- 3.7 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?
 a) 5% a 10% c) Más del 21%
 b) 11% a 20% (X)
-
- 3.8 ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?
 a) Si (X) b) No
-
- 3.9 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?
 a) BBVA (X) b) Scotiabank
 c) BCP d) Banco de la Nación
 e) Otros
-
- 3.10. ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?
 a) Financiamiento tipo factoring b) Financiamiento tipo leasing (X)
 c) Otros d) Ninguno
-
- 3.11 ¿En qué empleo el financiamiento otorgado?
 a) Capital de trabajo b) Mejoramiento de la infraestructura
 c) Compra de activos fijos (X) d) Otros

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa en estudio.

5.1.3. Respecto al objetivo específico N°3

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú y de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019.

Tabla 3

Resultados del análisis comparativo

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO N°1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO N°2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECÍFICO N°3
Fuentes de financiamiento	Socola (2019), Quiroga (2019), Quispe (2019), Soto (2019), Alegre (2020), Romero (2019), Lomparte (2020), Espinoza (2018), Romero (2019) Paifa (2019) y Martínez (2020) establecen que, el financiamiento obtenido fue externo.	La empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. afirma que adquirió financiamiento externo.	Coinciden
Origen de financiamiento	Socola (2019), Quispe (2019), Soto (2019), Alegre (2020), Espinoza (2018), Romero (2019) Y Paifa (2019), mencionan que, el financiamiento obtenido fue a través del sistema financiero bancario.	La empresa en estudio afirma que adquirió financiamiento del sistema bancario.	Coinciden

Acceso
al

financiamiento	Quispealaya (2019), (2019),	Quiroga Quispe	La empresa en estudio declara que no tuvo dificultades	No Coinciden
----------------	-----------------------------------	-------------------	--	-----------------

	(2019), Alegre para acceder al (2020), Romero financiamiento (2019), Paifa (2019) y Martinez (2020) detallan que tuvieron dificultades para acceder al financiamiento.		
Tasa de Interés%	Soto (2019) y Espinoza (2018) señalan que, la tasa de interés por el crédito solicitado varía entre 11% y 20% anual.	La empresa en estudio declara que el financiamiento que adquirió fue a una tasa de interés que varía entre un 11 y 20% anual.	Sí Coinciden
Plazo de financiamiento	Socola (2019), Quispe (2019), Alegre (2020) y Paifa (2019), afirman que el crédito obtenido fue a corto plazo.	La empresa en estudio expresa que el financiamiento que adquirió fue a largo plazo.	No Coinciden
Destino del financiamiento	Socola (2019), Quispealaya (2019), Quispe (2019), Soto (2019), Alegre (2020), Romero (2019) y Paifa (2019) expresan que, el crédito obtenido fue destinado al capital de trabajo y compra de activo fijo.	La empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. señala que el financiamiento que adquirió lo empleó en compra de activo fijo.	Coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del objetivo específico N°1 y 2.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico N°1.

Identificar las características del financiamiento en las micro y/o pequeñas empresas nacionales.

Socola (2019), Quispe (2019), Soto (2019), Alegre (2020), Espinoza (2018), Romero (2019) y Paifa (2019), detallan que las características de las micro y pequeñas empresas nacionales son las siguientes: Acceden a las fuentes de financiamiento externas, a través del sistema financiero bancario, aunque estas les solicitan mayores garantías, les brindan el monto de dinero requerido, acompañado de una tasa de interés mínima y el periodo de gracia, de esta manera crea accesibilidad para el cumplimiento de la deuda, por otro lado detalla que no hubo ninguna dificultad para acceder a dicho crédito, pues tener una buena referencia con respecto a la puntualidad en los pagos de sus créditos anteriores le sirvió como respaldo , así mismo Soto (2019) y Espinoza (2018) señalan que, la tasa de interés por el crédito solicitado varía entre el 11% y 20% anual. Por otro lado, Alegre (2020) y Martínez (2020) afirman que prefieren optar por el sistema financiero no bancario, como son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, pues estas les brindan más facilidades con respecto a los requisitos que solicitan las entidades, aunque el costo de dicho crédito es elevado, aun así, acceden a estos para poder invertir en materiales que les ayuden a desarrollarse como también a mejorar su infraestructura. La mayoría de los autores argumentan que el financiamiento adquirido por las MYPES fue en un período de tiempo menor a un año, es

decir, a corto plazo, así mismo el crédito solicitado fue destinado al capital de trabajo y a la compra de activos fijos.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N°2.

Caracterizar el financiamiento de la empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C. – Chimbote, 2019.

En base a los resultados alcanzados mediante la aplicación del cuestionario al gerente general de la empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C., se afirma que la entidad obtuvo financiamiento externo, mediante el sistema financiero bancario, específicamente del BBVA. El monto solicitado por el crédito fue de S/50,000 a más, para ser reintegrado a largo plazo, con una tasa de interés que varía entre un 11 y 20% anual. El mismo, que fue destinado a la compra de activo fijo. Por otro lado, el gerente general detalla que los requisitos solicitados para obtener el financiamiento fueron los siguientes: Declaración de renta anual, Declaraciones mensuales y Estados Financieros a la fecha. Finalmente, agrega que también utiliza el financiamiento tipo Leasing.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N°3.

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú y de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019.

Según los elementos de comparación:

Fuentes de financiamiento

Respecto a las fuentes de financiamiento, hay coincidencia, ya que los autores Socola (2019), Quiroga (2019), Quispe (2019), Soto (2019), Alegre (2020),

Romero (2019), Lomparte (2020), Espinoza (2018), Romero (2019) Paifa (2019) y Martinez (2020) y la empresa en estudio, han adquirido financiamiento a través de entidades financieras externas.

Origen del crédito

Respecto al sistema financiero los autores Socola (2019), Quispe (2019), Soto (2019), Alegre (2020), Espinoza (2018), Romero (2019) Y Paifa (2019) mencionan que el financiamiento obtenido fue a través del sistema financiero bancario, coincidiendo con la empresa en estudio.

Tasa de interés

En función a la tasa de interés los autores Soto (2019) y Espinoza (2018), señalan que, la tasa de interés por el crédito solicitado varía entre el 11% y 20% anual, coincidiendo con la empresa en estudio que obtuvo un financiamiento a una tasa de interés que varía entre un 11% y 20% anual.

Plazo de financiamiento

En base al plazo de financiamiento los autores Socola (2019), Quispe (2019), Alegre (2020) y Paifa (2019), afirman que el crédito obtenido fue a corto plazo, no teniendo coincidencia con la empresa en estudio, ya que esta obtuvo el financiamiento a largo plazo.

Destino del financiamiento

Con respecto al destino del financiamiento obtenido, se puede señalar que hay coincidencia, debido a que los autores Socola (2019), Quispealaya (2019), Quispe (2019), Soto (2019), Alegre (2020), Romero (2019) y Paifa (2019) expresan que, el crédito obtenido fue destinado al capital de trabajo y compra

de activo fijo, así como la empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C destino el financiamiento obtenido a la compra de activo fijo.

VI. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

6.1.1. Respecto al objetivo específico N°01.

Según los autores estudiados en los antecedentes nacionales, regionales y locales, se concluye que las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú son las siguientes: Para financiar sus actividades económicas acceden a fuentes de financiamiento externos, específicamente del sistema financiero bancario, aunque estas les solicitan mayores garantías, están dispuestos a brindar el monto de dinero requerido, acompañado de una tasa de interés mínima y un periodo de gracia, lo cual brinda accesibilidad para poder cumplir con el pago la deuda genera, y no existe ninguna dificultad para poder acceder a un crédito por contar con una buena referencia con respecto a la puntualidad en los pagos de sus créditos anteriores, así mismo señalan que, la tasa de interés por el crédito solicitado varía entre el 11% y 20% anual. Por otro lado, según los antecedentes, ciertas entidades aún tienen dificultades para acceder al financiamiento del sistema financiero bancario, afirman que recurren al sistema financiero no bancario, como son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, pues estas les brindan más facilidades con respecto a los requisitos, aunque el costo del financiamiento es elevado, aun así, acceden a dichos créditos para poder invertir en materiales que les ayuden a desarrollarse de igual manera mejorar su infraestructura. La mayoría de los autores argumentan que el

financiamiento adquirido por las MYPES fue en un período de tiempo menor a un año, es decir, a corto plazo, así mismo el crédito solicitado fue destinado al capital de trabajo y a la compra de activos fijos.

6.1.2 Respecto al objetivo específico N°02.

Según los resultados obtenidos del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”. Se concluye que la empresa desarrolla sus actividades a través de financiamiento externo, mediante el sistema financiero bancario, específicamente del BBVA. El monto solicitado por el crédito fue de S/50,000 a más, a una tasa de interés que varía entre un 11 y 20% anual, para ser reintegrado a largo plazo. El financiamiento obtenido fue destinado a la compra de activo fijo. Finalmente, agrega que también utiliza el financiamiento tipo Leasing.

6.1.3 Respecto al objetivo específico N°03.

Después de estudiar el contenido y los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, se concluye que las empresas de servicio nacionales como la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” utilizan el financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades económicas, el cual es adquirido a través del sistema financiero bancario, aunque estas les solicitan mayores garantías, les brindan el monto de dinero que ellos solicitan, con una tasa de interés mínima. Por último, podemos concluir que las empresas a nivel general destinan el financiamiento adquirido al capital de trabajo y a la compra de activos fijos.

6.1.4 Respecto al objetivo general

Se concluye que el financiamiento es beneficioso para fortalecer el crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas, así como la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” ya que contribuye a que estas cuenten con el capital necesario para el desarrollo de sus actividades, convirtiéndose en MYPES competitivas. Se establece también que en general las MYPES acuden a solicitar financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades económicas, a través del sistema financiero bancario, aunque estas les solicitan mayores requisitos y garantías para la obtención del crédito, les brindan el monto de dinero que ellos solicitan, con una tasa de interés mínima.

6.2 Recomendaciones

Se recomienda al representante legal de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”, al momento de adquirir un financiamiento, estudie y compare las tasas de interés que ofertan las entidades bancarias, considerando el monto y plazo del crédito a solicitar.

Por otro lado, también se le recomienda mantener una buena imagen ante la entidad financiera, cancelar sus cuotas a tiempo y llevar un buen control de sus finanzas, pues tener un buen historial crediticio trae muchos beneficios, es más fácil que las entidades financieras le aprueben un préstamo o tarjeta de crédito con una mejor tasa de interés. De esta manera el sistema financiero verá a la entidad como un buen sujeto de crédito y alcanzará facilidades como el aumento de su línea de crédito, menores tasas de interés y planes de

beneficios. Esto le dará la oportunidad de evaluar más opciones y elegir la que más le convenga.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

Referencias Bibliográficas

- Amaiquema, F., Vera, J., & Zumba, I. (2019). *Enfoques para la formulación de la hipótesis en la investigación científica*. Babahoyo: Conrado. Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442019000500354#c1
<https://concepto.de/rentabilidad/>
- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). *Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las Mypes de la provincia de Huancayo*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro del Perú. Recuperado de: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3876/Aguilar%20Soria-no-Cano%20Ramirez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alegre, A. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Bloque Contratistas S.A.C.” – Casma, 2020*. Casma: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17327>
- Banco de Reserva del Perú. (s.f). *Funciones del BCRP*. Recuperado de: <https://www.bcrp.gob.pe/sobre-el-bcrp/preguntas-frecuentes.html#:~:text=%C2%BFCu%C3%A1les%20son%20las%20funciones%20del,pa%C3%ADs%20sobre%20las%20finanzas%20nacionales.>
- BBVA. (2021). *¿Qué es el financiamiento y cuándo es necesario?* Ciudad de México: Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer. Recuperado de: <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/creditos/financiamiento-a-largo-plazo.html>
- Bustos, E., & Pugliese, L. (2015). *Financiamiento de Pymes y sus dificultades de acceso*. Instituto Universitario Aeronáutico. Recuperado de: <https://rdu.iua.edu.ar/bitstream/123456789/782/1/Trabajo%20Final%20de%20Grado.pdf>
- Caballero, F. (2016). *Sector Terciario o Servicios*. Economipedia. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>

- Castro, D. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en el crecimiento empresarial de las Mypes*. Lima: Universidad de Piura. Recuperado de: [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Herrero%20\(2006\)%2C%20la,productos%20o%20brindar%20sus%20servicios.](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4188/TSP_AE-L_021.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Seg%C3%BAAn%20Herrero%20(2006)%2C%20la,productos%20o%20brindar%20sus%20servicios.)
- Coll, F. (2020). *Coste de Financiacion*. Economipedia.com. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/coste-de-financiacion.html>
- Conexionesan. (2020). *Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir?* Lima: Universidad ESAN 2019. Recuperado de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2020/05/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir/>
- Consejo Universitario. (2021). *Código de ética para la investigación*. Chimbote: Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Recuperado de: [file:///C:/Users/plazavea/Downloads/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/plazavea/Downloads/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004%20(1).pdf)
- Debitoor. (s.f.). *¿Qué es una empresa?*. Recuperado de: <https://debitoor.es/glosario/definicion-empresa#:~:text=En%20general%2C%20una%20empresa%20tambi%C3%A9n,el%20que%20se%20obtienen%20beneficios.>
- Decreto Supremo N° 038-2007-EF . (2007). *Aprueban Reglamento de Organización y Funciones de la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores - CONASEV*. Lima: Estatuto del Tribunal Administrativo de CONASEV. Recuperado de: <https://www.mef.gob.pe/en/por-instrumento/decreto-supremo/210-d-s-n-038-2007-ef/file#:~:text=%2D%20La%20Comisi%C3%B3n%20Nacional%20Supervisora%20de,colectivos%2C%20velar%20por%20el%20adecuado>
- Drimer, R. (2008). *Teoría del financiamiento, evaluación y aportes*. Buenos aires: Universidad de Buenos Aires. Recuperado de: http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- Enciclopedia.(2019). *Sector Primario, Secundario, Terciario, Cuaternario*. Recuperado de: <https://www.ejemplos.co/sector-primario-secundario-terciario-cuaternario/>

- Espinoza, A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso micro y pequeñas empresas del Perú: caso chimbote, periodo 2016*. Chimbote: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/3048>
- Guzmán, C. (2018). *Mypes: por qué son importantes para la economía peruana*. PQS. Recuperado de: <https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>
- Hernández, G. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Madrid: Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV). Recuperado de: <https://www.iimv.org/iimv-wp-1-0/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Recuperado de: <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Methodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Inkariperu. (2020). *Mypes: Problemas de acceso al crédito*. Recuperado de: <http://www.inkariperu.com/mypes-problemas-de-acceso-al-credito/>
- Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas. (2021). *CTN Intermediarios Financieros No Bancarios*. México. Recuperado de: <https://www.imef.org.mx/comites-tecnicos/intermediarios>
- Jimenez, A., Galvan, K., & Navarrete, R. (2020). *Financiamiento de las Mipymes en México y su impacto en su esperanza de vida*. Mexico: International Multidisciplinary Engineering Congress. Recuperado de: https://www.ecorfan.org/booklets/CONIMI_2020/BOOKLET-047/JIMENEZ-RICO,%20Artemio.pdf
- Kiziryán, M. (2016). *Sistema financiero*. Sistema financiero. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- Ley N° 26702. (s.f.). *Texto concordado de la ley general del sistema financiero y del sistema de seguros y orgánica de la superintendencia de banca y seguros*.

- Recuperado de:
<https://www.cajatrujillo.com.pe/portalnew/doc/transparencia/2006/pdf/LeyGeneralSistemaFinanciero.pdf>
- Ley N° 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Recuperado de:
<http://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>
- Ley N° 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Recuperado de:
https://www.proinversion.gob.pe/RepositorioAPS/0/0/arc/MOXI_LEY_30056/ley30056.pdf
- Lomparte, A. (2021). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa “L&M consultores y contratistas” S.A.C. Casma 2016*. Casma: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/20456>
- Martinez, Y. (2020). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa “Consultoría y Proyectos de Arquitectura M & D S.A.C.”– Nuevo Chimbote, 2019*. Nuevo Chimbote: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de:
<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17297>
- Paifa, N. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Comercializadora Servicios Generales y Constructora Bokana E.I.R.L tda de Nuevo Chimbote, 2016*. Nuevo Chimbote: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/20184>
- Pampillón, F., De la Cuesta, M., Ruza, C., Vasquez, O., & Bustarviejo, A. (2017). *Sistema Financiero en perspectiva*. Madrid: Universidad Nacional de Educación a Distancia. Recuperado de:
<https://elibro.net/es/ereader/uladech/103061>
- Pérez, A., Torralba, A., Cruz de los Ángeles, J., & Martínez, I. (2016). *Las fuentes de financiamiento en las microempresas*. Puebla: Tec Empresarial. Recuperado

de: https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592016000100019

Proinversion. (s.f). *MYPEquena empresa crece*. Lima. Recuperado de: <http://www.uss.edu.pe/uss/eventos/JovEmp/pdf/Mype.pdf>

Quiroga, M. (2018). *Caracterización de la gestión financiera y tributaria en las micro y pequeñas empresas del sector construcción del Perú: caso empresa "Constructora Mhsgj6 EIRL" Chiclayo, 2017*. Chiclayo: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/4427>

Quispealaya, J. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micros y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso de la empresa servicio de Ingeniería Mendez & Espinoza SAC, de Huancayo, 2017*. Huancayo: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/handle/123456789/9305>

Quispe, S. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso Corporación Vasquez Guerreros S.A.C.-Ayacucho, 2018*. Ayacucho: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11579>

Raffino, M. (2020). *Financiamiento*. Argentina: Concepto.de. Recuperado de: <https://concepto.de/financiamiento/>

Raffino, M. (2021). *Sector Terciario*. Argentina: Concepto.de. Recuperado de: <https://concepto.de/sector-terciario/>

Reyes, R. (2018). *Teoría de la empresa*. Iquitos: Universidad Nacional de la Amazonía Peruana Facultad de Ciencias Económicas y de Negocios Escuela Profesional de Economía. Recuperado de: https://repositorio.unapiquitos.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12737/5723/Raquelexamen_titulo_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Roa, M., & Warman, F. (2016). *Intermediarios financieros no bancarios en América Latina: ¿Shadow Banking? México*. Recuperado de: <https://www.elsevier.es/en-revista-cuadernos-economia-329-articulo-intermediarios-financieros-no-bancarios-america-S0210026615000412>

- Romero, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector construcción del distrito de Huaraz, periodo 2017*. Huaraz: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/10372>
- Romero, F. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso de la empresa "ENCOSERVICE S.A.C." de Chimbote, 2018*. Chimbote: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/handle/123456789/11749>
- Sánchez, J. (2015). *Empresa*. Economipedia.com. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Sánchez, N., & Montoya, V. (2017). *Limitaciones Que Tienen Las Micro Y Pequeñas Empresas De Lima Norte, Para Acceder a Un Crédito En El Sistema Financiero*. Universidad San Martín de Porres. Recuperado de: <https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/2839>
- Socola, E. (2019). *Caracterización del financiamiento de las mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018*. Sullana: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/14129>
- Soto, N. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa "Constructora San Miguel de Conchucos S.R.L."-Piscobamba, 2018*. Piscobamba: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/11869>
- Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las mypes en el sector comercio en el Perú: caso "Negocios del valle service express S.A.C."*. Lima. Recuperado de: https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- SUNAT. (s.f). *Definición de la Micro y Pequeña empresa*. Recuperado de:
<https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%2C%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20o>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019). *¿Qué es la SBS?* Lima. Recuperado de: <https://www.sbs.gob.pe/acercadelasbs>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras*. Recuperado de: Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequenasYMedianasEmpr-6430961.pdf
- Udima. (2021). *El sistema financiero: estructura y tipología de mercados financieros*. Madrid: Universidad a distancia de Madrid. Recuperado de: <https://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/2-el-sistema-financiero-estructura-y-tipologia-de-mercados-financieros/>
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Economipedia.com. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Westreicher, G. (2020). *Sistema bancario*. Economipedia.com. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/sistema-bancario.html>
- Zamora, S.(2017). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Peru: caso empresa “Grupo Culmen S.A.C.” Chimbote, 2016*. Chimbote: Universidad Católica los Angeles de Chimbote. Recuperado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2126/CARACTERIZACION_FINANCIAMIENTO_ZAMORA_TIRADO_SANTOS_ROMALD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 1: Cronograma de actividades

		Cronograma de trabajo															
N°	Actividades	Año 2021															
		Septiembre				Octubre				Noviembre				Diciembre			
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Procedimiento para redactar el informe final	x															
2	Presentación del primer borrador del informe final		x														
3	Mejora de la redacción del primer borrador del informe final			x													
4	Primer borrador de artículo científico				x												
5	Programación de la segunda tutoría grupal / mejora en la redacción del informe final y artículo científico					x											
6	Revisión y mejora del informe final						x										
7	Revisión y mejora del artículo científico							x									
8	Calificación de la 1° Unidad								x								
9	Programación de la tercera tutoría grupal / calificación del informe final, artículo científico y ponencia por el docente tutor (DT)									x							
10	Calificación del informe final,																

	ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación																		
11	Calificación del informe final, ponencia, artículo científico y sustentación por el jurado de investigación																		
12	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación																		
13	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación																		
14	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación																		
15	Calificación y sustentación del informe final y artículo científico por el jurado de investigación																		
16	Promedio final de la asignatura.																		

Fuente: Elaboración propia en base a las actividades del SPA, y la duración de la asignatura.

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
• Internet	80.00	4	320.00
• Energía eléctrica	100.00	4	400.00
Sub total	230.00	10	820.00
Total de presupuesto desembolsable	230.00	10	820.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	0.00	0	0.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación de ERP University MOIC)	40.00	4	160.00
Sub total	75.00	6	230.00
Total de presupuesto no desembolsable	75.00	6	230.00
Total (S/.)	305.00	16	1,050.00

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recopilar información de la empresa Constructora Servicios y Constructora JM S.A.C., información que servirá para el desarrollo del proyecto de investigación denominado: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas del Sector Servicio del Perú: caso empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C- Chimbote, año 2019. La información proporcionada se utilizará exclusivamente para fines académicos y de investigación, por ello se le agradece anticipadamente su información y colaboración.

INSTRUCCIONES: Marcar con una "X" la alternativa correcta.

I. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE

1.1 Nombres y apellidos del representante legal:

(Reserva de la investigación)

1.2 Edad del representante legal: _____

1.3 Grado de instrucción académica y profesión:

- a) Sin instrucción
- b) Superior no universitaria
- c) Educación básica
- d) Superior universitaria

1.4 Estado civil.

- a) Soltero
- b) Casado
- c) Divorciado
- d) Conviviente

1.5 Experiencia empresarial

- a) De 1 a 5 años
- b) De 5 a 10 años
- c) De 10 años a más

II. REFERENTE A LA MYPE

2.1 Tamaño de la empresa

- a) Pequeña empresa
- b) Microempresa

2.2 Número de trabajadores:

- a) De 1 a 5
- b) De 5 a 10
- c) De 10 a más

2.3 Permanencia en el sector

- a) De 1 a 5 años
- b) De 5 a 10 años
- c) De 10 años a más

III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

3.1 ¿Cómo usted financia su actividad económica?

- a) financiamiento propio
- b) financiamiento externo

3.2 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

- a) Sistema bancario
- b) Sistema no bancario
- c) Sistema informal
- d) Recursos financieros propios

3.3 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

- a) BBVA
- b) Scotiabank
- c) BCP
- d) Banco de la Nación
- e) Otros

3.4 ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?

- a) De 5,000 a 10,000
- b) De 10,000 a 20,000
- c) De 20,000 a 35,000
- d) De 35, 000 a 50,000
- e) De 50, 000 a más

3.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

- a) 5% a 10%
- b) 11% a 20%
- c) Más del 21%

3.6 ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?

- a) Si
- b) No

3.7 El financiamiento solicitado fue:

- a) Corto plazo
- b) Mediano plazo
- c) Largo plazo

3.8 ¿En que se empleó el financiamiento otorgado?

- a) Capital de trabajo
- b) Mejoramiento de la infraestructura
- c) Compra de activos fijos
- d) Otros

3.9 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

- a) Financiamiento tipo factoring
- b) Financiamiento tipo leasing

c) Otros

d) Ninguno

3.10 ¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

a) Si

b) No

3.11 ¿Tuvo dificultades para acceder al financiamiento?

a) Si

b) No

Si es si: ¿Por qué motivo?

a) Tasa de interés

b) Garantías

c) Otros

Gracias por su colaboración.

Cuestionario escaneado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recopilar información de la empresa Constructora Servicios y Constructora JM S.A.C., información que servirá para el desarrollo del proyecto de investigación denominado: Caracterización del Financiamiento de los micro y pequeñas del Sector Servicio del Perú: caso empresa Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C- Chimbote, año 2019. La información **proporcionada se utilizará exclusivamente para fines académicos y de investigación. por ello se le agradece anticipadamente su información y colaboración.**

INSTRUCCIONES: Marcar con una "X" la alternativa correcta.

I. REFERENTE AL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA

1.1 Nombres y apellidos del representante legal:

MASSIMO D'AVOLIO

1.2 Edad del representante legal: 70 _

1.3 Grado de instrucción recibida y profesión:

- | | |
|---------------------|------------------------------|
| a) Sin instrucción | b) Superior no universitaria |
| e) Educación básica | ~ Superior universitaria |

1.4 Estado civil.

- a) Soltero Casado
c) Divorciado d) Conviviente

1.5 Experiencia empresarial

- a) De 1 a 5 años b) De 5 a 10 años
X) De 10 años a más

II. REFERENTE A LA MYPE

2.1 Tamaño de la empresa

- a) Pequeña empresa X) Microempresa

2.2 Número de trabajadores:

- X) De 1 a 5 b) De 5 a 10
c) De 10 a más

2.3 Permanencia en el sector

- a) De 1 a 5 años b) De 5 a 10 años
X) De 10 años a más

III. REFERENTE AL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES

3.1 ¿Cómo usted financia su actividad económica?

- a) financiamiento propio X) financiamiento externo

3.2 ¿A qué sistema recurre a solicitar financiamiento?

- X) Sistema bancario b) Sistema no bancario
c) Sistema informal d) Recursos financieros propios

3.3 ¿Cuál fue la entidad bancaria donde se solicitó el préstamo?

- X) BBVA X) Scotiabank
c) BCP d) Banco de la Nación
e) Otros

3.4 ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?

a) De 5,000 a 10,000 b) De 10,000 a 20,000

e) De 20,000 a 35,000 d) De 35,000 a 50,000

f) De 50,000 a más

3.5 ¿Cuál fue la tasa de interés que se pagó?

a) 5% a 10% c) Más de 21%

b) ~11% a 20%

3.6 ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades formales?

a) Sí b) No

3.7 El financiamiento solicitado fue:

a) Corto plazo b) Mediano plazo

c) Largo plazo

3.8 ¿En qué se utilizó el financiamiento otorgado?

a) Capital de trabajo b) Mejoramiento de la infraestructura

c) Compra de activos fijos d) Otros

3.9 ¿Utiliza financiamiento de otro tipo?

a) Financiamiento **tipo** factoring b) Financiamiento **tipo** leasing

c) Otros d) Ninguno

3.10 ¿Cree que el financiamiento otorgado ha mejorado la rentabilidad de su empresa?

a) Sí b) No

3.11 ¿Tuvo dificultades para acceder al financiamiento?

- a) Si No

Si es si: ¿Por qué motivo?

- a) Tasa de interés b) Garantías
c) Otros

Gracias por su colaboración.

Anexo 4: Fichas bibliográficas

Ficha de textual	Problemas de las Mype para adquirir financiamiento
Autor	Sánchez Sandoval, Natalia y Montoya Pérez, Vanessa Yahaira
Año	2017
Título	Limitaciones Que Tienen Las Micro Y Pequeñas Empresas De Lima Norte, Para Acceder a Un Crédito En El Sistema Financiero.
Editorial	Universidad de San Martín de Porres
Número de página	20
Resumen La mayoría de las Mypes que se encuentran en nuestro país tienen impedimentos al solicitar un préstamo en el sistema bancario, dichos obstáculos retrasan su desarrollo y expansión en el mercado nacional, ya que no contar con el dinero suficiente para llevar a cabo las operaciones que desean realizar para su empresa, trae como consecuencia a que se enfrenten a un grave problema de liquidez, y en caso estas acceden a un crédito el costo es muy alto (Sánchez & Montoya, 2017, p.20).	
Referencia Sánchez, N., & Montoya, V. (2017). <i>Limitaciones Que Tienen Las Micro Y Pequeñas Empresas De Lima Norte, Para Acceder a Un Crédito En El Sistema Financiero</i> . Universidad San Martin de Porres. Recuperado de: https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/2839	

Fuente: Elaboración propia.

Ficha de textual	Financiamiento utilizado por las Pequeñas y Medianas empresas
Autor	Torres Adriana, Guerrero Francisco y Paradas, Morella.
Año	2017
Título	Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras.
Editorial	Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales
Número de páginas	286
Resumen	
<p>Por lo general, este tipo de empresas inician sus operaciones sin capital suficiente para asegurar su evolución, por su naturaleza la obtención de recursos constituye una dificultad, en especial por la vía del financiamiento, bien sea para iniciar operaciones, desarrollar nuevos proyectos o simplemente mantenerse en el mercado; aun con la existencia de instituciones establecidas específicamente para el apoyo de este sector, es conocido que pocas veces el pequeño empresario logra hacerse de un crédito o microcrédito (Torres, Guerrero & Paradas, 2017, p.286).</p>	
Referencia	
<p>Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). <i>Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras</i>. Recuperado de: Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequeñasYMedianasEmpr-6430961.pdf</p>	

Fuente: Elaboración propia

Anexo 5: Definición y operacionalización de las variables

Definición y operacionalización de las variables				
Variable	Definición	Dimensión	Subdimensiones	Indicador
Financiamiento	Herrero (como se citó en Castro, 2019) afirma “La financiación es el grupo de recursos económicos que la empresa obtiene con la finalidad de realizar inversiones en su ciclo productivo y asumir los costos necesarios,	Características de la MYPE	Tamaño de la empresa.	- Microempresa - Pequeñaempresa
			Número de trabajadores	- 1 a 5 trabajadores - 5 a 10 trabajadores - 10 a más.
			Permanencia en el sector	- 0 a 5 años. - 5 a 10 años. - 10 a más.
		Características del financiamiento	Fuentes de financiamiento	- Financiamiento externo - Financiamiento interno
			Sistema financiero	- Bancario - No bancario
			Plazos de financiamiento	- A largo plazo - A mediano plazo

			Tasa de interés	<ul style="list-style-type: none"> - Anual - Mensual
			Financiamiento de otro tipo	<ul style="list-style-type: none"> - Financiamiento tipo factoring - Financiamiento tipo leasing - Otros
			Uso del financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> - Capital de trabajo - Compra de activo fijo - Infraestructura de la empresa - Otros.

Fuente: Elaboración propia

Anexo 6: Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	JUSTIFICACIÓN	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú: Caso empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” – Chimbote, 2019.	¿Cuáles son las características del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú: Caso empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.- Chimbote, año 2019?	Establecer las características del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú: Caso empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.”- Chimbote, año, 2019.	1. Identificar las características del financiamiento de las Mype del sector servicio del Perú. 2. Caracterizar el financiamiento de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019. 3. Establecer la relación existente entre las características del financiamiento de las Mypes del sector servicio del Perú y las características	Se justifica en la importancia e interés para el sector financiero pues esto les ayudaría a saber la situación económica de la empresa y así determinar si pueden solventar préstamos. Como también es de interés para los futuros investigadores, pues les servirá como modelo en la realización del suyo.	Diseño: No experimental, cualitativo, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

			<p>del financiamiento de la empresa “Constructora Servicios y Consultora JM S.A.C.” - Chimbote, 2019.</p>	<p>Por otro lado, el estado también centra su atención en este proyecto ya que le brindará información de la empresa contribuyente.</p>	
--	--	--	---	---	--

Fuente: Elaboración propia

